



NEUCA S.A.

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A.*

### **Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Szosa Bydgoska 58 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę

tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe NEUCA S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



.....  
Rafał Wiza  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik



.....  
Marek Gajdziński  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 18 marca 2015 r.



NEUCA S.A.

Raport uzupełniający  
z badania  
jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.

Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

NEUCA S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Szosa Bydgoska 58  
87-100 Toruń

#### **1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	15 października 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000049872
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	4.553.765,00 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Piotr Sucharski – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Dzik – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Styka – Wiceprezes Zarządu.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko:	Rafał Wiza
Numer w rejestrze:	11995

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 15 kwietnia 2014 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 29.024.387,73 złotych został podzielony następująco:

- 17.277.707,00 złotych przekazano na wypłatę dywidendy,
- 11.746.680,73 złotych przekazano na zwiększenie kapitału zapasowego.

Dnia 10 grudnia 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło o zmianie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy. Zgodnie z uchwałą zysk został podzielony następująco:

- 17.225.031,40 złotych przekazano na wypłatę dywidendy
- 11.799.356,33 złotych przekazano na zwiększenie kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 kwietnia 2014 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu przy ul. Szosa Bydgoska 58 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2007 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 lipca 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 12 do 14 listopada 2014r., od 16 do 20 lutego 2015 r. oraz od 2 do 6 marca 2015 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi

Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2014 zł '000	% aktywów	31.12.2013 zł '000	% aktywów
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	156 594	5,1	160 290	7,8
Wartości niematerialne	8 084	0,3	8 231	0,4
Nieruchomości inwestycyjne	14 545	0,5	3 157	0,2
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	822 874	27,0	364 605	17,8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 683	0,5	21 283	1,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	231	0,0
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 016 780</b>	<b>33,4</b>	<b>557 797</b>	<b>27,2</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 044 955	34,4	746 752	36,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności	947 067	31,1	742 081	36,2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 089	0,1	746	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 599	0,9	1 459	0,1
Pozostałe	2 787	0,1	1 904	0,1
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 023 497</b>	<b>66,6</b>	<b>1 492 942</b>	<b>72,8</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>3 040 277</b>	<b>100,0</b>	<b>2 050 739</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2014 zł '000	% pasywów	31.12.2013 zł '000	% pasywów
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 554	0,2	4 513	0,1
Akcje własne	(17 387)	0,6	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	139 634	4,6	136 949	6,6
Pozostały kapitał zapasowy	103 923	3,4	92 123	4,4
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(4 465)	0,1	(336)	0,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 425	0,2	7 127	0,2
Zyski zatrzymane	26 520	0,9	27 917	1,3
- strata z lat ubiegłych	(1 107)	0,4	(1 107)	0,1
- zysk roku bieżącego	27 627	10,6	29 024	1,3
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>260 204</b>	<b>8,6</b>	<b>268 293</b>	<b>13,1</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Kredyty i pożyczki	114 445	3,8	17 271	0,9
Inne zobowiązania finansowe	281 985	9,3	51 219	2,5
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	5 560	0,2	490	0,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	601	0,0	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43	0,0	34	0,0
Pozostałe zobowiązania	1 696	0,0	2 277	0,1
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>404 330</b>	<b>13,3</b>	<b>71 291</b>	<b>3,5</b>
Kredyty i pożyczki	44 931	1,5	91 072	4,5
Inne zobowiązania finansowe	482 173	15,9	273 178	13,3
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 843 232	60,6	1 345 590	65,6
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	513	0,0	502	0,0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3 092	0,1	119	0,0
Pozostałe zobowiązania	1 802	0,0	694	0,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 375 743</b>	<b>78,1</b>	<b>1 711 155</b>	<b>83,4</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 780 073</b>	<b>91,4</b>	<b>1 782 446</b>	<b>86,9</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>3 040 277</b>	<b>100,0</b>	<b>2 050 739</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2013 - 31.12.2013* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	6 250 478	100,0	5 721 777	100,0
Koszt własny sprzedaży	(5 779 530)	92,5	(5 247 823)	91,7
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>470 948</b>	<b>7,5</b>	<b>473 954</b>	<b>8,3</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 826	0,1	4 260	0,1
Koszty sprzedaży	(299 694)	4,8	(284 135)	5,0
Koszty ogólnego zarządu	(121 488)	1,9	(124 674)	2,2
Pozostałe koszty operacyjne	(19 353)	0,3	(21 986)	0,4
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>33 239</b>	<b>0,5</b>	<b>47 419</b>	<b>0,8</b>
Przychody finansowe	48 061	0,8	21 686	0,4
Koszty finansowe	(50 497)	0,8	(31 200)	0,6
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>30 803</b>	<b>0,5</b>	<b>37 905</b>	<b>0,7</b>
Podatek dochodowy	(3 176)	0,1	(8 881)	0,2
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>27 627</b>	<b>0,4</b>	<b>29 024</b>	<b>0,5</b>
<i>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</i>				
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(5 097)	0,1	(415)	0,0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych	969	0,0	79	0,0
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 128)</b>	<b>0,1</b>	<b>(336)</b>	<b>0,0</b>
<b>Calkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>23 499</b>	<b>0,4</b>	<b>28 688</b>	<b>0,5</b>
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>27 627</b>	<b>0,4</b>	<b>29 024</b>	<b>0,5</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>				
Podstawowy (zł)	6,12		6,43	
Rozwodniony (zł)	5,50		5,74	

\*przekształcone

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	0,4%	0,5%	0,7%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	11,9%	12,1%	17,1%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności handlowych brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	44 dni	42 dni	46 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	91,4%	86,9%	87,0%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,9	0,9

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa

*Rafał Wiza*

.....  
Rafał Wiza  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11995  
Komandytariusz, Pełnomocnik

*Marek Gajdziński*

.....  
Marek Gajdziński  
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 18 marca 2015 r.